

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE:

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO	2022	2021	PASIVO	2022	2021
DISPONIBLE			OBLIGACIONES		
BANCOS MONEDA NACIONAL	1,100	1,100			
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	7,642	4,397	PROVISIONES PARA GASTOS	217	230
	8,743	5,498	TOTAL PASIVO	217	230
INVERSIONES			CAPITAL CONTABLE		
INVERSIÓN EN VAL. DE RENTA VARIABLE	1,078,288	1,047,297	CAPITAL		
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. RENTA VARIABLE	199,523	316,163	CAPITAL CONTRIBUIDO	3,804,645	3,442,179
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	1,106,647	423,108	CAPITAL SOCIAL PAGADO	3,850,249	3,542,076
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. DE TASA REAL PESOS Y UDIS	133,387	113,732	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	(45,603)	(99,897)
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL PESOS	1,186,541	1,697,290	CAPITAL GANADO	334,162	192,873
PLUS (MINUS) VALÍA EN INST. DEUDA NAC. TASA NOM. PESOS	56,348	29,926	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	192,873	112,979
INVERSIÓN EN INST. DEUDA NAC. DE TASA NOMINAL DIVISAS	150,420	48,873	RESULTADO DEL EJERCICIO	141,289	79,894
PLUS (MINUS) VALÍA INST. DEUDA NAC. TASA NOM. DIVISAS	(10,321)	8,786	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
INVERSIÓN EN FIBRAS	256,094	134,112	PLUS(MINUS) VALÍAS	486,675	571,489
PLUS (MINUS) VALÍA EN INV. EN FIBRAS	6,012	1,010			
INVERSIÓN EN VALORES EXTRANJEROS DEUDA	168,975	125,841			
PLUS (MINUS) VALÍA EN VAL. EXT. DEUDA	(911)	9,315			
INVERSIÓN EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	41,232	41,232			
PLUS (MINUS) VALÍA EN TÍTULOS FIDUCIARIOS	102,637	92,557			
	4,474,872	4,089,242			
DEUDORES DIVERSOS			TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,625,482	4,206,542
LIQUIDADORA	-	1,005	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,625,700	4,206,772
DIVIDENDOS O DERECHOS POR COBRAR	116	-			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE VALORES	17,440	8,001			
REPORTOS	124,529	103,027			
	142,085	112,033			
TOTAL ACTIVO	4,625,700	4,206,772			
Cuentas de Orden					
VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	4,474,872	4,089,242	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	300,000,100	300,000,100
COLATERALES RECIBIDOS POR REPORTO	124,631	103,035	ACCIONES EMITIDAS	41,298,612,409	41,298,612,409
BANCOS DIVISAS MONEDA EXTRANJERA	392	213	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, POSICIÓN PROPIA	4,550,765	4,550,764
DÓLAR AMERICANO	387	198	ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN DE TERCEROS	1	1
EUROS	5	15	ACCIONES EN CIRCULACIÓN, PROPIEDAD DE LOS TRABAJADORES	525,482,141	483,058,506
LA SOCIEDAD VALUADORA DE ESTA SOCIEDAD DE INVERSIÓN DETERMINÓ:					
UNA PLUS (MINUS) VALÍA DE:	486,675	571,489			
UN VALOR DE LOS ACTIVOS NETOS DE:	4,625,482	4,206,542			
EL PRECIO DE LA ACCIÓN DE:	8.726783	8.626870			

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ

CONTADOR GENERAL DE SIEFORE

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS

DIRECTOR GENERAL

DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

POR LOS PERIODOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2022	2021
INGRESOS POR LA VENTA DE VALORES	2,820,582	3,468,785
INTERESES, DIVIDENDOS, PREMIOS Y DERECHOS	117,448	64,070
RESULTADO CAMBIARIO / OTROS PRODUCTOS	(765)	116
INGRESOS NETOS	2,937,265	3,532,970
-		
COSTO DE VENTAS DE VALORES	2,770,815	3,421,804
GASTOS GENERALES	159	379
COMISIONES SOBRE SALDOS	25,002	30,893
EGRESOS NETOS	2,795,976	3,453,077
=		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	141,289	79,894
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
PLUS (MINUS) VALÍAS	(84,815)	232,820
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO	56,474	312,714

MARIO ORDOÑEZ RODRÍGUEZ
CONTADOR GENERAL DE SIEFORE
 DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS CONTENIDOS SON
 AUTÉNTICOS Y VERACES

JOSÉ IGNACIO JIMÉNEZ SANTOS
DIRECTOR GENERAL
 DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE LOS DATOS
 CONTENIDOS SON AUTÉNTICOS Y VERACES

EL PRESENTE ESTADO FINANCIERO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LAS REGLAS DE AGRUPACIÓN DE CUENTAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO Y BAJO LA ESTRICTA RESPONSABILIDAD DE LOS FUNCIONARIOS QUE SUSCRIBEN.

ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO.

La Sociedad de Inversión deberá cumplir con la Trayectoria de Inversión definida para cada trimestre, acorde al perfil de edad de los Trabajadores y la estrategia de inversión de largo plazo definida por el Comité de Inversión, de igual forma deberá cumplir con los límites autorizados de régimen de inversión de CONSAR.

El Consejo de Administración de Afore Inbursa, ha constituido un Comité de Riesgos Financieros cuyo objeto es el establecimiento y vigilancia del marco prudencial para la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad de Inversión, así tenemos los siguientes:

Riesgo de Mercado.- Es la pérdida potencial en el valor de los Activos Objeto de Inversión debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio. Es administrado a través de metodologías de Valor en Riesgo (VaR). Entendiendo al VaR como la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo determinado dentro de un nivel de confianza dado. El 31 de diciembre de 2022 el VaR Histórico a un día reportado fue de 0.54%. Como medidas complementarias al VaR, se realizan pruebas bajo escenarios de estrés que consisten en la estimación de las pérdidas que podría sufrir el portafolio ante movimientos de mercado adversos.

Riesgo de Crédito.- Es la pérdida potencial que asume la Sociedad de Inversión como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes y/o emisores. Es administrado a través de la metodología de VaR de Crédito, definido como la suma de la Pérdida Esperada y la Pérdida no Esperada de los Activos Objeto de Inversión y de las Contrapartes, que cuenten con una calificación crediticia otorgada por una Agencia Calificadora. El 31 de diciembre de 2022 el VaR de Crédito ascendió a 0.14% encontrándose dentro del límite prudencial autorizado.

Riesgo de Liquidez.- Es la pérdida esperada por la venta anticipada o forzosa de un Activo Objeto de inversión a descuentos inusuales debido a condiciones extraordinarias de mercado. El modelo para la estimación del Riesgo de Liquidez, consiste en analizar los niveles de operación de los spreads observados en el mercado para cada Activo Objeto de Inversión y a partir de estos, obtener indicadores de descuentos o castigos en caso de estar en la necesidad de liquidar la posición a precios de mercado en una fecha determinada. Adicionalmente la Sociedad de Inversión en caso de contar con posiciones en Derivados deberá cumplir con el nivel diario de Coeficiente de Liquidez. El 31 de diciembre de 2022 se reportó un Riesgo de Liquidez de 1.51% encontrándose dentro de los límites prudencial autorizado.

Riesgo Operativo.- A la posibilidad de ocurrencia de pérdidas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, en la tecnología de información, en los recursos humanos o cualquier otro evento externo adverso relacionado con el proceso de inversión, entre los cuales se encuentran comprendidos los siguientes tipos: Legal, Tecnológico y Procesos Operativos. Este riesgo es administrado a través de la estimación de las pérdidas por la materialización de dichos riesgos y el establecimiento de controles preventivos en los procesos.

Para mayor detalle de las características y resultados de la administración integral de riesgos de la Sociedad de Inversión, favor de consultar la página de Internet de Afore Inbursa www.inbursa.com.